



[LIVE] MARKET COMPASS

2026년 4월 7일

글로벌 시황 브리핑

매크로 진단 및 단기 전술적 자산 배분 전략

REPORT TYPE:
장마감 리포트

GENERATED:
2026-04-07T17:01 KST

MARKET REGIME:
RISK-ON (SHORT-TERM)



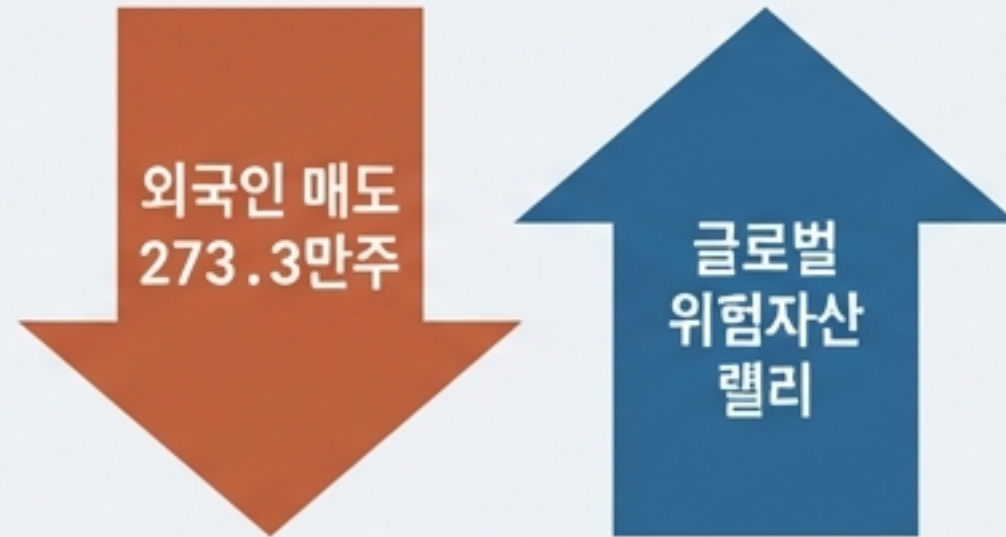
어닝 서프라이즈 & 휴전 기대감



삼성전자 실적 호조와 미-이란 에너지 인프라 타격 회피(휴전) 낙관론이 글로벌 투자 심리를 견인.



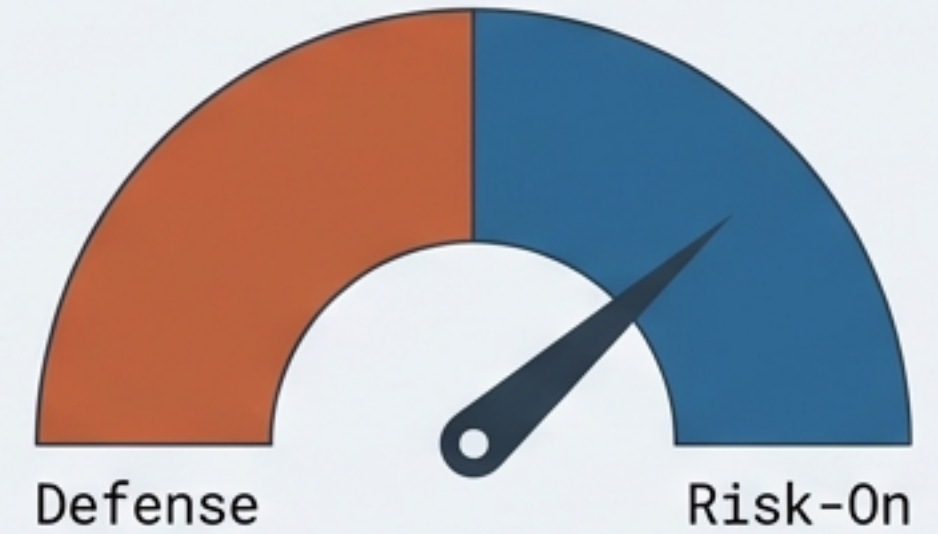
외국인 매도 속 위험자산 선호




국내 증시는 외국인의 대규모 매도로 상단이 제한되었으나, 원자재/암호화폐 등 글로벌 전반에 걸쳐 위험자산 랠리 확산.




방어 비중 축소 / 단기 위험자산 편입



물가 지표(CPI/PCE) 발표 전까지 전통적 방어 자산(채권/금) 비중을 줄이고 단기 위험자산 모멘텀 활용 권고.

 미국 (US)
S&P 500 +0.44% NASDAQ +0.54%
● 휴전 협상 낙관론. 에너지 인프라 파괴 우려 완화.

 유럽 (Europe)
STOXX 50 +0.62% DAX -0.56%
● 국가별 혼조세. 우크라이나 평화협상 기대로 방산주 강세 특징.

 중국 (China)
상하이 +0.45%
● 본토 증시 정상 거래 속 글로벌 위험선호 동조화.

 일본 (Japan)
닛케이 225 +0.46%
● 엔화 약세 기반 수출주 강세.

 호주 (Australia)
ASX 200 +0.52%
● 자원주 중심 상승 랠리.

글로벌 증시는 지정학적 리스크 잔존에도 불구하고 휴전 기대감에 베팅하며 전반적 강세(Risk-On) 전개 중.

Macro & Policy Driven ←

→ Geopolitics & Risk Driven

↑ Safe Haven Assets

미국채 10Y 4.335% (+5bp) ▲

FOMC 매파 기조 반영. 금리 상승세.

달러인덱스 0.5 (-0.32) ▼

유로 강세로 인한 상대적 약세

금 (XAU) \$103,000 (+\$18) ▲

트럼프 발언 및 전쟁 위협에 수요 잔존하나
유가/달러 상승으로 상승폭 제한

↓ Growth & Risk Assets

원/달러 ₩1,445.00 (-5.30) ▼

달러 약세 연동, 원화 가치 상승

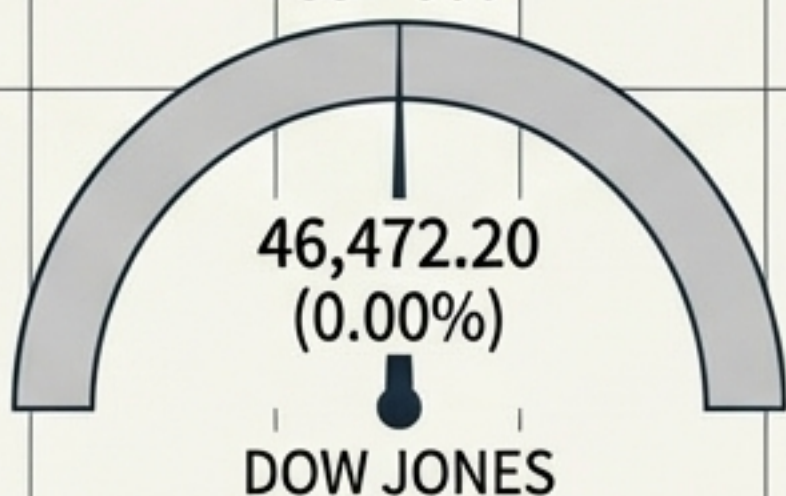
WTI 원유 \$115.18 (+\$2.62) ▲

트럼프 발언 및 OPEC 감산 연장 기대로 급등

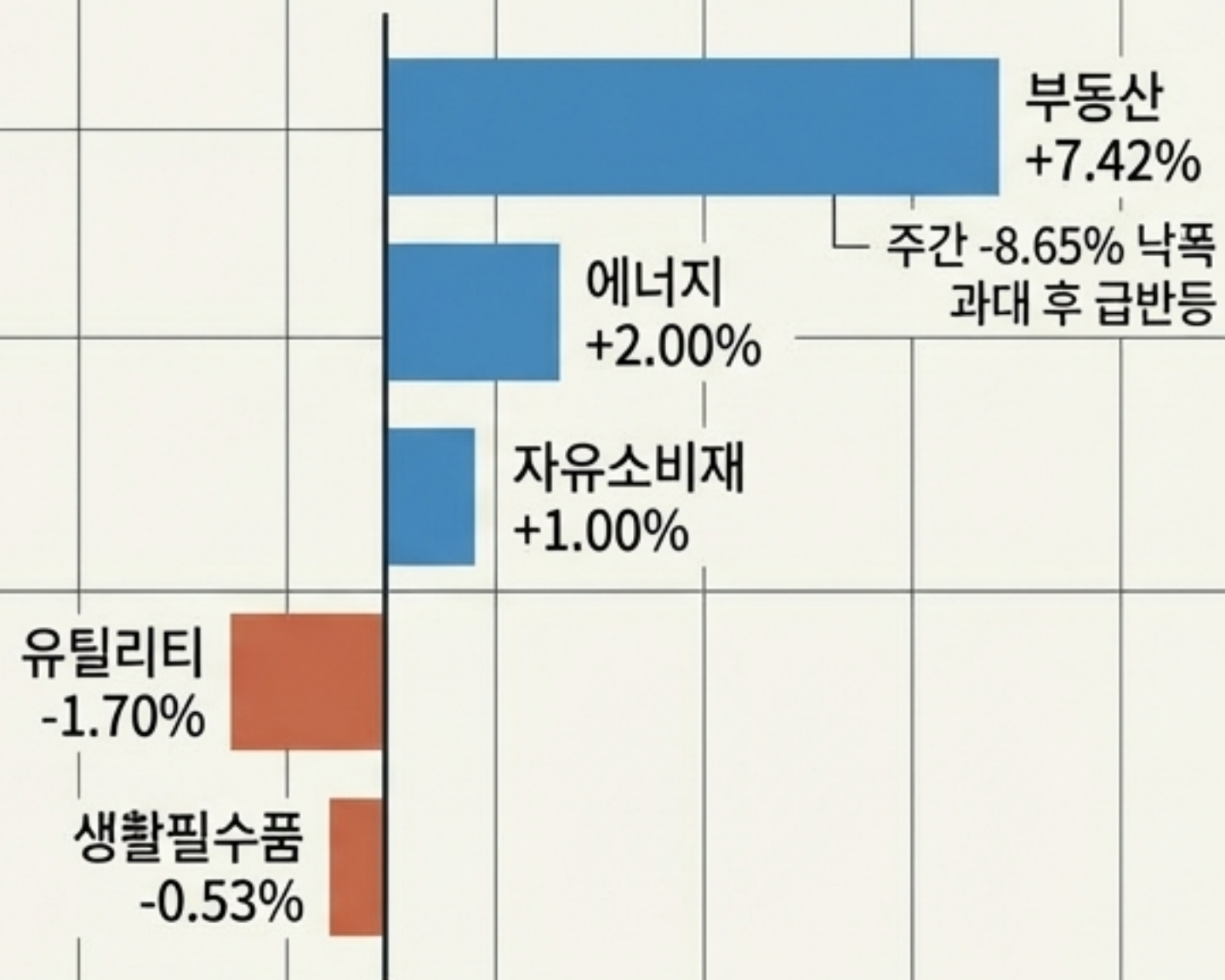
비트코인 \$103,000 (+\$1,240) ▲

지정학적 헷지 및 ETF 순유입 동시 작용

“설마 이란 에너지 인프라를 칠까?” - 시장은 휴전에 베팅했다



Sector Divergence 1-Day



Insight: 방어주(유틸리티/필수소비재)에서 자금이 이탈하여 낙폭 과대 섹터(부동산)와 지정학적 수혜주(에너지)로 급격히 이동.

“Tug-of-War”

삼성전자 어닝 서프라이즈:
196,500원 (+1.76%)

외국인 대규모 이탈:
순매도 273.3만주
(시장 흐름 억제 핵심 요인)

KOSPI 5,494.78 (+0.82%)
고점 5,550 터치 후 숨고르기.
(KOSDAQ 1,036.73, -1.02% 하락)

국내 수급 주도:
개인 순매수 27.6만주,
기관 순매수 57.8만주

협상 데드라인 경계감:
대외 무역 협상 임박에
따른 보수적 심리.

Diagnostic: 삼성전자의 호실적이 KOSPI 5500선을 일시 돌파시켰으나, 외국인의 압도적인 매도 물량이 상승분을 반납시키며 코스피/코스닥의 디커플링(혼조세) 유발.

Sector Extremes

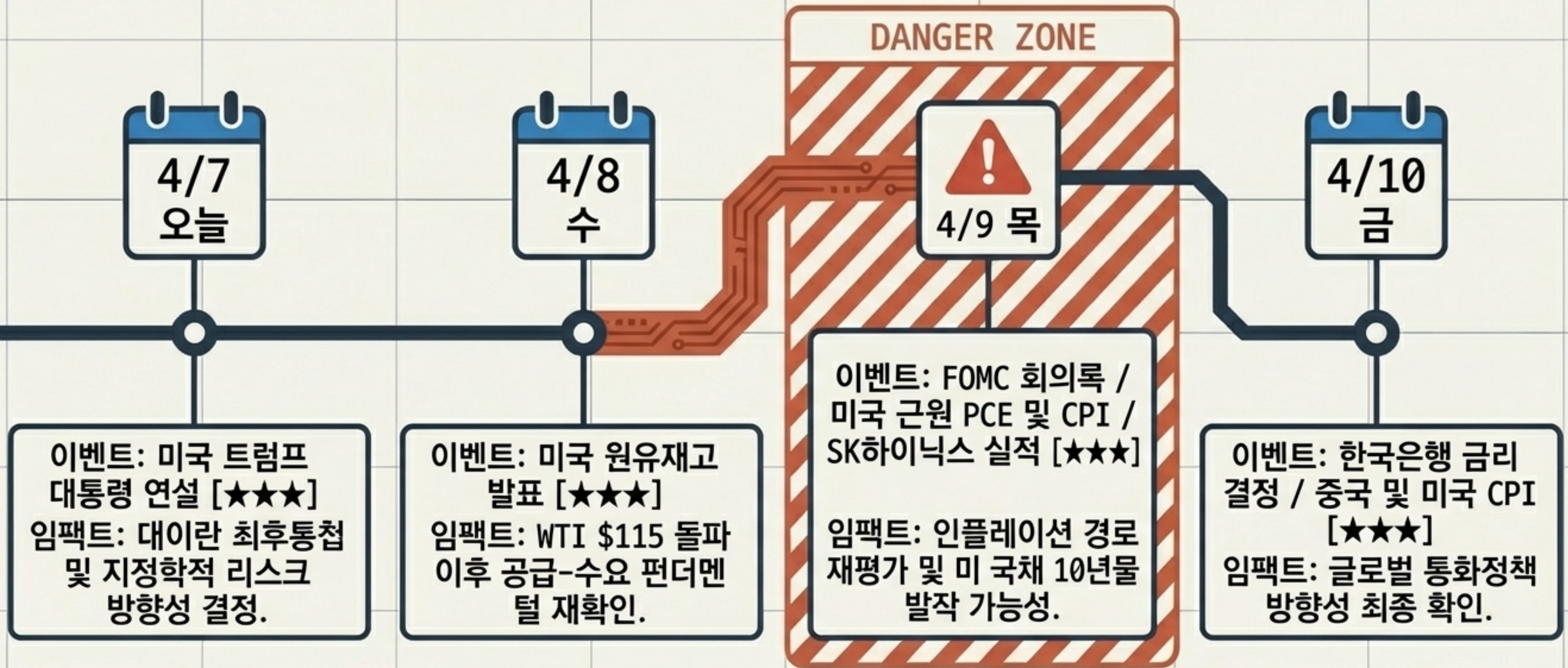
Leaders		Laggards		
보험 (+1.41%)	건설업 (+0.70%)	서비스업 (-3.51%)		증권 (-3.06%)
	통신업 (+0.58%)			의료정밀 (+0.38%)

Mega-Cap Data Strip

[000660] SK하이닉스 916,000원 (+3.39%) 상승 주도	[005930] 삼성전자 196,500원 (+1.76%) 어닝 서프라이즈	[373220] LG에너지솔루션 408,500원 (-0.97%) 상대적 약세	[005490] POSCO홀딩스 345,500원 (-1.00%) 2차전지/철강 약세
---	--	--	--

Insight: 밸류업 랠리 주도 섹터 차익실현 및 방어/실적 모멘텀 섹터로의 순환매 전개.

이번 주 핵심 리스크 타임라인



Insight: 주중반 지정학적 및 통화정책 불확실성 정점, 보수적 대응 필요.

📋 전술적 자산 배분 및 핵심 관전 포인트 (TACTICAL DIRECTIVES)



Directive 1: KOSPI 상단 제약 조건 (Tracking)

삼성전자의 실적 호조 펀더멘털 하단 지지력은 강력하나, 외국인 수급 방향성 전환 없이는 5,550선 안착 한계. 단기 박스권 트레이딩 접근.



Directive 2: 지정학적 프록시 모니터링 (Monitoring)

미-이란 협상 및 트럼프 연설 결과는 WTI 원유와 비트코인 가격 추이를 통해 시장의 진짜 속내를 읽어야 함. (현재 양자 모두 초강세로 리스크 헤지 수요 입증).



Directive 3: 포트폴리오 리밸런싱 (Action)

단기 위험자산 편입 / 방어 비중 축소. 4월 9~10일 강력한 물가 지표(CPI/PCE) 발표 전, 듀레이션 리스크가 있는 채권 및 단기 고점 도달한 금(Gold) 비중 축소 권고.